EIGHTEENTH ANNUAL REPORT

2003 - 2004

In 1986, the Legislature established **THE MANITOBA LAW FOUNDATION** through amendments to The Law Society Act. Financial institutions must pay to the Foundation interest on mixed trust accounts maintained by lawyers practising in Manitoba. This does not include the interest paid on specific trust investments held for individual clients. Mixed trust deposits are usually held by lawyers in circumstances where the administrative cost of segregating the funds would exceed the interest payable to individual clients.

OBJECTIVES

The legislation establishing the Foundation spells out the purposes for which its money can be used. The objects of the Foundation are to encourage and promote:

Legal education;

Legal research;

Law reform;

Legal aid services; and

The development and maintenance of law libraries.

ADMINISTRATION

A Board of ten Directors administers the Foundation. The Minister of Justice appoints five Directors; the Benchers of The Law Society of Manitoba appoint three; the president of the Manitoba Branch of the Canadian Bar Association appoints one. The Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba, or a member of the Faculty appointed by the Dean, is a Director. The Minister of Justice designates one of the Directors as Chairperson and another as Vice-Chairperson. The Board meets regularly to decide on grant applications and policy matters including the collection and investment of revenues.

FUNDING GUIDELINES

A summary of the Foundation's granting policy and application forms are available from the Foundation office. In general, projects must fall within the stated objectives as interpreted by the Board of Directors. There are no limits on the amount of grants, but all grants are subject to the availability of funds. The grants mandated by legislation have a prior claim.

The Foundation is willing to fund projects that are creative and innovative as long as they fit its objectives and benefit the public interest.

APPLICATION PROCEDURES

Potential applicants first contact the Foundation office to discuss a proposal and obtain the necessary application forms. Continuing grant and large project applications are normally considered in December of each year. The application deadline is the end of August. Applications under the Foundation's Small Grants Program are considered at the June and December Board meetings. Deadlines for Small Grant Applications are the end of March and the end of October. Assistance in the preparation of applications is available from the Foundation office. It is the Board of Directors, however, who make all decisions on funding.

Along with the application forms, prospective applicants receive a memorandum to assist in the completion of the package of written materials required by the Board in order to make its decision. Twelve copies of the completed proposal are required.

OBLIGATIONS OF GRANT RECIPIENTS

Grant recipients are required to confirm their obligations by letter in a form approved by the Foundation's Board. Generally, grant recipients must agree to spend the grant money as specified in their application or any variation approved in writing by the Foundation. Funds not spent in accordance with the letter of agreement must be refunded to the Foundation.

The Board of Directors of the Foundation has approved an Evaluation Policy. A memorandum specifying reporting requirements is available from the Foundation office. An independent auditor's report is required unless the Foundation specifically agrees that it shall not be required.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

The Honourable Minister of Justice
and Attorney General
Department of Justice
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba

Dear Minister:

I have the honour to submit to you, in accordance with Subsection 101(1) of *The Legal Profession Act* (the "*Act*"), the eighteenth Annual Report of **The Manitoba Law Foundation**.

Financial Statements for the year ended 31 March 2004 were examined by the Foundation's auditors, PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, whose report dated the 7th of May 2004 is attached. The Financial Statements were approved by the Foundation s Directors at a meeting of the Board held on the 17th of June 2004.

I am pleased to set out below some comments on the financial results, transactions and other information regarding the fiscal year just completed.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The affairs of the Foundation are administered by a Board of Directors appointed pursuant to the provisions of Section 91 of the *Act*. Under the provisions of Subsection 93(1) of the *Act* terms of appointment may range from 2 to 4 years and Directors may be reappointed. Directors whose terms have expired continue until replaced. Members of the Board during the fiscal period included:

A. Appointed or reappointed by the Minister of Justice

Richard M. Swystun, Chairperson	(to 10 January 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-Chairperson	(to 04 January 2001)
Dirk Blevins	(to 05 May 2002)
Davis Daycock	(to 10 January 2003)
Catherine Ann Steven	(to 10 January 2003)

B. Appointed by The Law Society of Manitoba

Bjorn Christianson, QC	(to 31 August 2005)
Douglas Finkbeiner, QC	(to 31 August 2004)
Garth Smorang, QC	(to 31 August 2006)

C. Appointed by the President of the Manitoba Branch, Canadian Bar Association

Shawn D. Hughes	(to 07 November 2006)

D. Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba (ex officio)

Harvey Secter

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Section 98 of the *Act* requires that the Board meet at least four times annually. In the fiscal year ending 31 March 2004 the Board met in Winnipeg in June, September, October and December in 2003 and in March in 2004.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2002-2003	2003-2004	Change
Interest on Lawyers' Trust Accounts	$1,028,113	$1,605,411	+ 56%
Interest on investment	$ 298,637	$ 277,271	- 7%
Total Revenues	$1,326,750	$1,882,682	+ 42%

REVENUES

The Foundation's gross revenues increased by 42% from the previous fiscal year. This improvement was entirely due to a higher Prime Rate than the previous year during the Foundation's prime interest earning months, which has a direct impact on Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA) revenues. The year began with a Prime Rate of 5%, but dropped through the course of the year to end the fiscal year at 4%. The average Prime Rate for the year was approximately 4.6%, but the first 6 months of the fiscal year (traditionally the highest revenue months) had higher rates than the previous year in the same period. Additionally, pooled trust balances remained high, for in a low rate environment, placing the funds in separate interest bearing accounts for clients generates little, if any, net interest. Even with the improvements in revenue this year, the continuing low Prime Rate continues to have a significant impact on Foundation revenues. For every one percent change in the average prime rate (annualized) the Foundation can typically gain or lose approximately $1 million in IOLTA revenues over a fiscal year.

FOUNDATION OPERATIONS

The Foundation employs a part-time Executive Director, Barbara Palace, and contracts with its Accounting Services Manager, Helen O'Connor, on a fee for service basis. Office premises are maintained at 412 McDermot Avenue, in a shared space arrangement with the Social Planning Council of Winnipeg. Operational expenditures for the year were $103,786, a decrease from the previous year's operational costs of $107,882. Standard operational expenses for the year were under budget.

INVESTMENTS

In fiscal year 2000-2001, the Foundation entered into a formal relationship with The Winnipeg Foundation for the management of the long-term investments of the Foundation. As a participant in the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation through the Manitoba Law Foundation Managed Fund, the Law Foundation receives an annual income from The Winnipeg Foundation that is determined based on the average market value (calculated over a three year period) of the Managed Fund. Amounts not required for the short-term cash flow needs of the Foundation are held in the Fund. Short-term investments are maintained by the Foundation for its more immediate cash flow needs. These investments were invested according to the Foundation's investment policy in fixed return investments through trust investment certificates through the Provincial Treasury or in the Foundation's operating account earning a competitive rate of interest. During the fiscal year, the Foundation earned $277,271 in gross

investment revenue (including the annual income from The Winnipeg Foundation and bank interest). The decrease from the previous year's gross investment revenue is a result of the Foundation withdrawing funds from its Managed Fund last fiscal year in order to pay out grant installments both for statutory grants and the Major Grant Initiative. As the income payable to the Foundation is calculated based upon the capital level of the fund, this decrease in capital decreased the income received. Due to economic conditions over the past three years, the Fund's market value had decreased from the original contributed value in 2000, however there was some recovery in the market value over the course of the fiscal year.

RESERVE FOR FUTURE GRANTS

The Foundation maintains a Reserve for future discretionary grants. In March 1999, the Board set the maximum amount for the Reserve at $3.5 million.

The major purpose for the Reserve is to provide some stability during periods of revenue reductions. In November 2000, the funds that make up the Reserve Fund were invested in units of the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation.

In order to maintain core grant levels for the 2003/2004 fiscal year, the Board drew from the Reserve in the amount of $426,975, leaving the fund at the end of the fiscal year at $3,073,025.

REVENUE PROJECTIONS

On the basis of the Prime Rate as of the end of the fiscal year and economic trends over the year, the Foundation anticipates that revenues from interest on lawyers' trust accounts in the 2004/2005 fiscal year will decrease from 2003/2004. Exaggerated swings in revenue, sensitive to interest rate changes, are endemic to law foundations. The Foundation anticipates having to use significant funds from its Reserve for Future Grants once again in order to maintain grant levels for 2004/2005.

GRANTS

A. Allocations under the provisions of Subsection 90 of the *Act* (Mandatory Grants)

The *Act* provides that the Foundation allocate a portion of interest on lawyers' trust accounts received in the previous fiscal year to The Legal Aid Society of Manitoba (50% or a minimum of $1,007,629) and The Law Society of Manitoba (16.67% or a minimum of $335,383) for its educational purposes. In the event that interest on lawyers' trust accounts, after deduction of the Foundation's operating expenses, is not sufficient to pay the statutory minimum, the *Act* provides for pro rata sharing of net revenues between the two statutory grant recipients. The following grants were paid and accrued in the 2004/2005 fiscal year.

1. *The Legal Aid Services Society of Manitoba*

Disbursed	$ 690,155
Accrued	$1,007,629

2. *The Law Society of Manitoba*

Disbursed	$ 230,052
Accrued	$ 335,383

B. Discretionary Grants under the provisions of Subsection 90(4) of the *Act*

Monies available for discretionary grants consist of the surplus at the end of the previous fiscal year after the deduction for operating expenses, mandatory grants, and, in years when revenues are sufficient and where the Reserve requires it, a contribution to the Foundation's Reserve for future grants. To this may be added grants or portions of grants previously approved and subsequently cancelled or returned unused. The Foundation had $699,000 budgeted for discretionary grants. The entire amount was approved for grants in the fiscal year.

During this fiscal year, the Board created a distinct Small Grants Program as part of its discretionary grant funds available. The program is intended to support distinct, time-limited projects (not on-going programs) of up to one year in duration that meet one or more of the Foundation's objectives and that have

a total project budget of not more than $20,000. Applicants can be non-profits or individuals and can be new applicants or existing recipients of Foundation funding. There are two application "windows" for the Program in each year – March 31st and October 31st. The budget amount allocated to the Program by the Board is reviewed annually as part of the general discretionary granting budget review.

Ten core discretionary grants, one project discretionary grant and two Small Grants Program discretionary grants were approved, as listed here, in accordance with the objects provided in Section 88 of the *Act*.

LEGAL EDUCATION

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
General Operating Grant 03/04 $ 38,000

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
Small Grants Program Project Grant- Revision of Women in Abusive Relationships Booklet $ 13,600

Dance Arts Vancouver Society
Project Grant- Youth-based brochure to accompany Manitoba performance of "Fire- Where there's smoke" $ 10,000

Faculty of Law, University of Manitoba
General Funding Grant 03/04 $ 73,000

Manitoba Association for Rights and Liberties
Small Grants Program Project Grant- Revision of Under 18 Handbook $ 6,400

Native Law Centre, University of Saskatchewan
General Operating 03/04 $ 10,000

LEGAL RESEARCH

Legal Research Institute at the University of Manitoba
General Operating 03/04 $ 50,000

LEGAL AID SERVICES

Legal Aid Services Society of Manitoba
Public Interest Law Centre 03/04 $ 150,000
University Legal Aid Clinic 03/04 $ 60,000

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
Law Phone-In, Lawyer Referral Service 03/04 $ 43,000

LAW REFORM

Manitoba Law Reform Commission
Operations 03/04 $ 100,000

LAW LIBRARIES

E. K. Williams Law Library, University of Manitoba
Acquisitions and Maintenance 03/04 $ 45,000

The Manitoba Law Library Inc.
Courthouse Libraries 03/04 $ 100,000

Additional discretionary grants totaling $719,000 for fiscal year 2004/2005 were approved conditionally for payment from monies available in 2003/2004.

CHAIRPERSON'S COMMENTS

Once again, a low prevailing prime rate of interest in the 2003/2004 fiscal year had a very detrimental impact on the Foundation's Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA) revenues

Over the course of the fiscal year, the prime rate dropped slowly from 5% to 4% taking us to the point where the interest payable to the Foundation under the "prime minus" interest arrangements in place with most financial institutions was minimal. By the end of the fiscal year, the total amount of IOLTA revenue received by the Foundation was only marginally greater than the amount necessary to cover the Foundation's statutory obligations to Legal Aid Manitoba and The Law Society of Manitoba.

Despite the continued presence of a low interest rate environment, there are a couple of positive developments to report on this year.

First, the Foundation's Board cautiously decided to take a new approach with respect to the management of its reserve account. In past years, while the interest earned on the reserve was routinely used to help fund the Foundation's discretionary grants budget, encroachments on the reserve account were minimal.

More recently, after conducting a review of the historical fluctuations in the Foundation's IOLTA revenues since the Foundation's inception, the Board determined that it would be appropriate to encroach upon the funds in the reserve account in a more substantial way for the purposes of "topping up" the Foundation's discretionary grants budget in low IOLTA income years. Through the use of reserve account in this fashion, the Board was able to maintain its discretionary grants budget for 2003/2004 at the essentially same level as that which was in effect during the prior fiscal year.

The second point of note is that a new "Small Grants Program" was introduced in 2003/2004 which is intended to provide funding for smaller, self-contained projects having total budgets of less than $20,000.

Two small grants were made in 2003/2004 and a fixed amount has been added as a line item to the Foundation's discretionary grants budget in an effort to ensure that funding will continue to be allocated to the Small Grants Program in the years ahead.

I would like to thank all of the Foundation's Directors for their input and efforts over the past year. I would also like to thank our Executive Director, Barbara Palace, and our Accounting Services Manager, Helen O'Conner, for their hard work and dedication over the past year, with special mention being made of the extra effort that Barbara Palace put into the development and implementation of our new Small Grants Program.

RICHARD M. SWYSTUN
Chairperson
The Manitoba Law Foundation

FINANCIAL STATEMENTS
31 MARCH 2004

AUDITORS' REPORT

May 7, 2004

To the Board of Directors of The Manitoba Law Foundation:

We have audited the balance sheet of **The Manitoba Law Foundation** as at March 31, 2004 and the statements of revenue, expenditures and grants and changes in net assets for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Foundation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

In our opinion, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2004 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

"PricewaterhouseCoopers LLP"
Chartered Accountants

BALANCE SHEET
AS AT MARCH 31, 2003

	2004 $	2003 $
Assets		
Cash	693,830	545,620
Investments - at cost (Schedule 1)	4,114,587	4,114,587
Accrued interest - net of amortization of premium on investments (Schedule 1)	39,612	44,245
Capital assets (note 3)	3,916	1,304
	4,851,945	4,705,756
Liabilities		
Grants allocated and undisbursed (Schedule 2)	1,343,012	933,707
Net Assets		
Net assets invested in capital assets	3,916	1,304
Net assets internally restricted (note 4)	3,073,025	3,500,000
Net assets unrestricted	431,992	270,745
	3,508,933	3,772,049
	4,851,945	4,705,756

Statement of Revenue, Expenditures and Grants
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2004

	2004 $	2003 $
Revenue		
Interest received on lawyers' trust accounts	1,605,411	1,028,113
Interest earned on investments	277,271	298,637
	1,882,682	1,326,750
Administrative expenditures		
Personnel	52,561	48,916
Board fees	13,900	14,188
Office, postage and telephone	8,966	9,676
Travel	10,346	9,133
Audit and legal	4,799	7,529
Rent	7,452	7,452
Major grant expense	-	5,204
Amortization	1,132	1,819
Meeting expenses	3,075	1,761
Miscellaneous expense	268	1,076
Memberships and dues	733	620
Courier	554	508
	103,786	107,882
Loss on sale of investments	-	202,500
	103,786	310,382
Excess of revenue over expenditures	1,778,896	1,016,368
Grants allocated during the year (Schedule 2)	2,042,012	1,589,207
Over (under) allocated revenue for the year	(263,116)	(572,839)

Statement of Changes in Net Assets
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2004

	Invested capital assets $ (note 3)	Reserve for future grants $ (note 4)	Unrestricted $	2004 Total $	2003 Total $
Balance – Beginning of year	1,304	3,500,000	270,745	3,772,049	5,344,888
Over allocated revenue for the year	(1,132)	-	(261,984)	(263,116)	(572,839)
Investment in capital assets	3,744	-	(3,744)	-	-
Grant fund payment allocated from Reserve	-	(426,975)	426,975	-	(1,000,000)
Balance – End of year	3,916	3,076,025	431,992	3,508,933	3,772,049

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS - March 31, 2004

1 Nature of the Foundation

The Manitoba Law Foundation (the Foundation) was established by Act of the Legislative Assembly of Manitoba and was assented to October 23, 1986. The Foundation receives interest earned on lawyers' trust accounts and disburses grants to organizations specified in the Act and to other organizations at the discretion of the Board of Directors.

The objectives of the Foundation, as set out in the Act, are to encourage and promote the following: (a) legal education, (b) legal research, (c) legal aid services, (d) law reform, and (e) the development maintenance of law libraries.

2 Significant accounting policies

Interest on lawyers' trust accounts

Interest on lawyers' trust accounts is recognized in the Foundation's accounts as the financial institutions advise the Foundation of the amounts. The Law Foundation assumes that solicitors who hold funds in trust for or on account of clients comply strictly with Section 50 of *The Legal Profession Act*.

Interest on investments

Interest on investments is recorded in the accounts on the accrual basis.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is recorded at rates intended to amortize the cost of capital assets over their useful lives as follows:

Computer equipment	3 year straight-line

Grants

Pursuant to subsection 90(1) of The Legal Profession Act, grants equal to 50% and 16.67% of the interest received on lawyers' trust accounts annually or $1,007,629 and $335,383, respectively, whichever is greater, are to be paid to The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba, respectively. Provision for such grants is recorded annually in the Foundation's accounts. In the event there is insufficient interest on lawyers' trust accounts' revenue to meet these commitments, subsection 90(2) of the Act indicates that the grants are to be calculated on a pro rata basis.

Grants other than as described above are recorded in the Foundation's accounts in the year of authorization.

In June 2003, the Board approved allocation of $426,975 for discretionary grants.

3 Capital assets

Capital assets consist of the following:

			2004	2003
	Cost $	Accumulated amortization $	Net $	Net $
Computer equipment	18,399	14,483	3,916	1,304

4 Net assets internally restricted

Reserve for future grants

The purpose of the reserve for future grants is to provide stability during periods of revenue reductions. The Board's policy is to add a minimum of 10% of the revenues, when revenues permit, from interest received on lawyers' trust accounts to the reserve for future grants until the total reserve is $3,500,000. In addition the Board may, at its discretion, transfer additional amounts from unallocated revenue to the reserve for future grants. Reserves are invested in secure investments maturing in periods not exceeding seven years.

Special grant fund

During the 2002 fiscal year, the Board, by resolution, created an internally designated Special Grant Fund. The purpose of this fund is to provide a one-time grant for a large-scale project that comes within the objectives of the Foundation and that has significant and long-term impact for Manitobans.

Based on the results of the selection process, the University of Manitoba, Faculty of Law, was declared to be the successful applicant of the special grant initiative. A grant in the amount of $1,000,000 was distributed to the aforementioned party during the 2003 fiscal year.

5 Commitments

The Foundation's Board of Directors has conditionally approved 2004/2005 discretionary grants in an amount of $679,000. Should there be insufficient revenue remaining in 2004/2005 after payment of non-discretionary grants and administrative expenditures, these conditionally approved 2004/2005 discretionary grants will be paid firstly from unallocated revenue and secondly from reserve for future grants.

6 Statement of cash flows

A statement of cash flows has not been provided as, in management's view, it does not provide additional useful information.

SCHEDULE 1 – INVESTMENTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2004

	Original cost $	Accrued interest or amortization of discount $	Market value $
Winnipeg Foundation	4,114,587	39,612	3,638,276

SCHEDULE 2

GRANTS ALLOCATED AND UNDISBURSED
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31 , 2004

PER SUBSECTION 90(2) THE LEGAL PROFESSION ACT	Allocated during fiscal 2004 $	Undisbursed as at March 31, 2004 $
The Legal Aid Services Society of Manitoba	1,007,629	1,007,629
The Law Society of Manitoba	335,383	335,383
	1,343,012	1,343,012
PER SUBSECTION 90(4) THE LEGAL PROFESSION ACT (DISCRETIONARY)		
(A) LEGAL EDUCATION		
Community Legal Education Association		
General Operating – 2003/2004	38,000	-
Faculty of Law – University of Manitoba		
General Funding Grant 2003/2004	73,000	-
Native Law Centre – University of Saskatchewan		
General Operating – 2003/2004	10,000	-
(B) LEGAL RESEARCH		
Legal Research Institute at the University of Manitoba		
General Operating – 2003/2004	50,000	-
(C) LEGAL AID SERVICES		
Legal Aid Services Society of Manitoba		
Public Interest Law Centre 2003/2004	150,000	-
University Legal Aid Clinic 2003/2004	60,000	-
Community Legal Education Association		
Law Phone-In,		
Lawyer Referral Service 2003/2004	43,000	-
(D) LAW REFORM		
Manitoba Law Reform Commission		
Research Consultants 2003/2004	100,000	-
(E) LAW LIBRARIES		
E. K. Williams Law Library		
Acquisitions and Maintenance 2003/2004	45,000	-
The Manitoba Law Library Inc.		
Courthouse Libraries 2003/2004	100,000	-
(F) SMALL GRANTS PROGRAM		
Community Legal Education Association	13,600	-
Manitoba Association for Rights and Liberties	6,400	-
(G) PROJECT GRANTS		
Dance Arts Vancouver Society	10,000	-
	2,042,012	1,343,012

FOR INFORMATION ABOUT
THE MANITOBA LAW FOUNDATION
AND TO REQUEST APPLICATION FORMS
AND THE MOST RECENT ANNUAL REPORT,
CONTACT:

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
412 McDERMOT AVENUE
WINNIPEG, MANITOBA
R3A 0A9

TELEPHONE: (204) 947-3142

FAX: (204) 942-3221

E-Mail: mblawfoundation@gatewest.net

POUR OBTENIR DE L'INFORMATION SUR
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
ET RECEVOIR DES FORMULAIRES DE DEMANDE
AINSI QUE LE DERNIER RAPPORT ANNUEL,
COMMUNIQUER AVEC:

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
412, AVENUE McDERMOT
WINNIPEG (MANITOBA)
R3A 0A9

TÉLÉPHONE : (204) 947-3142

TÉLÉCOPIEUR : (204) 942-3221

Courriel : mblawfoundation@gatewest.net

DIX-HUITIÈME RAPPORT ANNUEL

2003 - 2004

En 1986, la législature a constitué la **FONDATION MANITOBAINE DU DROIT** en modifiant la *Loi sur la Société du Barreau*. Des institutions financières doivent verser à la Fondation l'intérêt sur les comptes mixtes en fiducie tenus par les avocats qui exercent leur profession au Manitoba. Cet intérêt n'inclut pas celui qui est payé sur les placements fiduciaires particuliers détenus pour les clients individuellement. Les dépôts mixtes en fiducie sont habituellement détenus par les avocats lorsque les frais d'administration de fonds distincts seraient plus élevés que l'intérêt payable aux clients individuellement.

OBJECTIFS

La loi qui a donné naissance à la Fondation précise les fins auxquelles peuvent servir les sommes d'argent. Les objectifs de la Fondation sont d'encourager et de promouvoir :

l'éducation juridique;

la recherche juridique;

la réforme du droit;

les services d'aide juridique;

la mise sur pied et l'entretien de bibliothèques de droit.

ADMINISTRATION

Un conseil de dix administrateurs administre les affaires de la Fondation. Le Ministre de la Justice nomme cinq administrateurs; les conseillers de la Société du Barreau du Manitoba en nomment trois; le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien en nomme un. Le doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba, ou un membre de la Faculté nommé par celui-ci, est administrateur. Le Ministre de la Justice choisit le président et le vice-président parmi les administrateurs. Le conseil d'administration se réunit régulièrement pour se prononcer sur des demandes de subvention et des questions de politique, y compris la perception et le placement des revenus.

LIGNES DIRECTRICES RELATIVES AU FINANCEMENT

On peut se procurer un résumé de la politique de la Fondation en matière d'octroi de subventions ainsi que des formulaires de demande en s'adressant au bureau de la Fondation. En général, les projets doivent correspondre aux objectifs énoncés, sous réserve de l'interprétation du conseil d'administration. Le montant des subventions n'est pas fixé d'avance; cependant, toutes les subventions dépendent des montants dont dispose la Fondation. Les subventions dont l'octroi est obligatoire aux termes de la loi ont priorité sur les autres.

La Fondation souhaite financer des projets créatifs et innovateurs dans la mesure où ils respectent ses objectifs et servent l'intérêt public.

PROCÉDURE APPLICABLE AUX DEMANDES

Dans un premier temps, les postulants contactent le bureau de la Fondation afin de discuter d'une proposition et d'obtenir les formulaires de demande requis. Les demandes reliées à des subventions continues ou à des projets plus importants sont normalement évaluées en décembre de chaque année. L'échéance pour présenter une demande est fixée à la fin d'août. Les demandes effectuées dans le cadre du Programme de petites subventions de la Fondation sont évaluées lors des réunions du conseil d'administration de juin et de décembre. Les échéances pour envoyer une demande de petite subvention sont fixées à la fin de mars et à la fin d'octobre. Le bureau de la Fondation peut prêter assistance dans la préparation des demandes. Cependant, c'est le conseil d'administration qui prend toutes les décisions en matière de subventions.

En plus des formulaires de demande, les postulants reçoivent une note d'accompagnement pour compléter l'ensemble du matériel exigé par le conseil en vue de rendre sa décision. Douze copies de la proposition complétée sont requises.

OBLIGATIONS DES BÉNÉFICIAIRES DE SUBVENTION

Les bénéficiaires de subvention sont tenus de confirmer leurs engagements dans une lettre rédigée en la forme approuvée par le conseil de la Fondation. De façon générale, ils doivent s'engager à dépenser l'argent de la subvention comme il est précisé dans leur demande ou une modification approuvée par écrit par la Fondation. Les fonds qui n'ont pas été dépensés en conformité avec la lettre d'entente doivent être remboursés à la Fondation.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé une politique d'évaluation. Un document précisant les exigences en matière de rapport peut être obtenu au bureau de la Fondation. Le rapport d'un vérificateur indépendant est requis sauf si la Fondation convient expressément qu'un tel rapport ne doit pas être requis.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

Ministre de la Justice
et procureur général
Ministère de la Justice
Palais législatif
Winnipeg (Manitoba)

Monsieur le ministre,

J'ai l'honneur de vous faire parvenir, conformément au paragraphe 101(1) de la *Loi sur la profession d'avocat* (la Loi), le dix-huitième rapport annuel de la **Fondation manitobaine du droit**.

Les états financiers pour l'exercice terminé le 31 mars 2004 ont été examinés par les vérificateurs de la Fondation, PricewaterhouseCoopers s.r.l., comptables agréés, dont le rapport daté du 7 mai 2004 est joint à la présente. Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration de la Fondation lors d'une réunion tenue le 17 juin 2004.

Je suis heureux de vous faire part de certains commentaires sur les résultats financiers, les transactions et d'autres informations relatives à l'exercice visé par le rapport.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les affaires de la Fondation sont gérées par un conseil d'administration nommé conformément aux dispositions de l'article 91 de la Loi. En vertu des dispositions du paragraphe 93(1) de la Loi, un mandat peut avoir une durée de deux à quatre ans, et le mandat d'un administrateur peut être renouvelé. Les administrateurs dont le mandat a pris fin restent en poste jusqu'à ce qu'ils soient remplacés. Au cours de l'exercice, les membres du conseil ont été les suivants :

A. Nommé ou reconduit par le ministre de la Justice

Richard M. Swystun, président	(jusqu'au 10 janvier 2003)
Elizabeth Beaupre, vice-présidente	(jusqu'au 4 janvier 2001)
Dirk Blevins	(jusqu'au 5 mai 2002)
Davis Daycock	(jusqu'au 10 janvier 2003)
Catherine Ann Steven	(jusqu'au 10 janvier 2003)

B. Nommé par la Société du Barreau du Manitoba

Bjorn Christianson (Québec)	(jusqu'au 31 août 2005)
Douglas Finkbeiner (Québec)	(jusqu'au 31 août 2004)
Garth Smorang (Québec)	(jusqu'au 31 août 2006)

C. Nommé par le président pour le Manitoba de l'Association du Barreau canadien

Shawn D. Hughes	(jusqu'au 7 novembre 2006)

D. Doyen de la faculté de droit, Université du Manitoba (membre d'office)

Harvey Secter

RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'article 98 de la Loi stipule que le conseil d'administration se réunit au moins quatre fois par année. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2004, le conseil s'est réuni à Winnipeg en juin, septembre, octobre et décembre 2003 et en mars 2004.

FAITS FINANCIERS SAILLANTS

	2002-2003	2003-2004	Déclin
Intérêts sur les comptes en fiducie des avocats	1 028 113 $	1 605 411 $	+ 56 %
Intérêts sur placements	298 637	277 271	-7 %
Recettes totales	1 326 750 $	1 882 682 $	+ 42 %

RECETTES

Les revenus bruts de la Fondation ont augmenté de 42 % par rapport à l'exercice précédent. Cette amélioration repose essentiellement sur un taux d'intérêt de base plus élevé que l'année précédente, pendant les mois productifs d'intérêt de base de la Fondation, lequel a une incidence directe sur les revenus provenant des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats (ICFA). Le taux d'intérêt de base, qui était de 5 % au début de l'exercice, a chuté au cours de l'année pour atteindre 4 % à la fin de l'exercice. Le taux de base moyen pour l'exercice était d'environ 4,6 %, toutefois, les premiers six mois de l'exercice (les mois qui produisent traditionnellement les revenus les plus élevés) ont engendré des taux plus élevés que ceux de l'année précédente au cours de la même période. En outre, les soldes des fonds de fiducie en commun sont demeurés élevés compte tenu qu'en période de taux d'intérêt réduit, le placement des fonds dans des comptes distincts portant intérêt produit peu d'intérêt net pour les clients, voire même aucun. Malgré ces améliorations aux revenus de cette année, cette réduction prolongée du taux de base continue d'avoir un effet important sur les revenus de la Fondation. Pour chaque changement de un pour cent du taux de base moyen (calculé sur une année), les revenus de la Fondation provenant de l'ICFA augmentent ou diminuent d'environ un million de dollars au cours d'un exercice financier.

ACTIVITÉS DE LA FONDATION

La Fondation emploie une directrice exécutive à temps partiel, Barbara Palace; Helen O'Connor, directrice des services de comptabilité, est payée sous le régime de la rémunération des services. Le bureau de la Fondation est situé au 412, avenue McDermot, dans un espace qu'elle partage avec le conseil de planification sociale de Winnipeg. Les dépenses de fonctionnement se sont élevées à 103 786 $ pour l'exercice, représentant une diminution par rapport aux dépenses de fonctionnement de l'exercice précédent, lesquels totalisaient 107 882 $. Les dépenses de fonctionnement normales pour l'exercice n'ont pas dépassé les sommes prévues au budget.

LES PLACEMENTS

Pendant l'exercice 2000-2001, la Fondation a conclu une entente formelle avec la Winnipeg Foundation pour la gestion de ses placements à long terme. En tant que participant au Fonds en fiducie consolidé (Consolidated Trust Fund) de la Winnipeg Foundation, par l'intermédiaire de son Fonds de gestion, la Fondation manitobaine du droit reçoit de la Winnipeg Foundation un revenu annuel déterminé en fonction de la valeur au marché (calculée sur une période de trois ans) du Fonds de gestion (Managed Fund). Les sommes dont la Fondation n'a pas besoin pour répondre à ses besoins de trésorerie à court terme sont placés dans ce fonds. La Fondation conserve des placements à court terme pour répondre à

ses besoins immédiats de trésorerie. Ces placements sont faits conformément à la politique de la Fondation sur les placements, c'est-à-dire qu'il s'agit de placements à revenu fixe dans des certificats de placements du Trésor provincial ou dans le compte d'exploitation de la Fondation qui procure un taux d'intérêt concurrentiel. Au cours de l'exercice, la Fondation a touché des revenus bruts de 277 271 $ de ses placements (y compris le revenu annuel provenant de la Winnipeg Foundation et les intérêts bancaires.) Au cours de l'exercice, la Fondation a touché des revenus bruts de placements de 277 271$ (y compris le revenu annuel provenant de la Winnipeg Foundation et les intérêts bancaires). La diminution du revenu brut de placements par rapport à l'année dernière s'explique par le fait que la Fondation a retiré des fonds, au cours de l'exercice précédent, de son fonds de gestion afin d'effectuer les versements nécessaires à l'égard des subventions obligatoires et des subventions en vertu du programme de subventions importantes (Major Grant Initiative). Étant donné que le revenu payable à la Fondation est calculé en fonction du niveau de capital du fonds, cette baisse du capital a réduit le montant de revenu reçu. La conjoncture économique a fait en sorte qu'au cours des trois dernières années, la valeur au marché des placements a baissé par rapport au montant versé en 2000, cependant, la valeur au marché a connu un redressement au cours de l'exercice.

RÉSERVE POUR SUBVENTIONS FUTURES

La Fondation conserve une réserve pour les futures subventions versées de manière discrétionnaire. En mars 1999, le conseil d'administration a fixé à 3,5 millions de dollars le montant maximum de la réserve.

Le principal objectif de la réserve est d'offrir une certaine stabilité pendant les périodes de baisse des revenus. En novembre 2000, les sommes détenues dans le fonds de réserve ont été placées dans des unités du Fonds en fiducie consolidé de la Winnipeg Foundation.

Afin de maintenir les niveaux de subvention de base pour l'exercice 2003-2004, le conseil d'administration a retiré un montant de 426 975 $ de la réserve, laquelle accusait un solde de 3 073 025 $ à la fin de l'exercice.

PRÉVISIONS DE RECETTES

Se fondant sur le taux de base actuel à la fin de l'exercice et sur les tendances économiques qui se sont manifestées au cours de l'année, la Fondation prévoit que pour l'exercice 2004-2005, les revenus d'intérêts sur les comptes en fiducie des avocats seront légèrement inférieurs à ceux de 2003-2004. Les fortes fluctuations de revenus, qui sont tributaires des changements des taux d'intérêt, sont endémiques aux fondations de droit. La Fondation prévoit qu'elle devra puiser largement dans son fonds de réserve pour subventions futures afin de maintenir les niveaux de subventions pendant l'exercice 2004-2005.

SUBVENTIONS

A. Répartition en vertu des dispositions du paragraphe 90 de la Loi (Subventions obligatoires)

La Loi stipule que la Fondation verse une partie des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats reçus au cours de l'exercice précédent; ces montants doivent être répartis comme suit : 50 % ou un minimum de 1 007 629 $ à la Société d'aide juridique du Manitoba, et 16,67 % ou un minimum de 335 383 $ à la Société du Barreau du Manitoba pour des fins éducatives. Si, après le versement ou la déduction des sommes nécessaires à la gestion des affaires de la Fondation pendant l'exercice, le total des intérêts sur les comptes en fidéicommis des avocats n'est pas suffisant pour verser le montant minimum obligatoire, la Loi prévoit le partage au prorata des revenus entre les deux bénéficiaires des subventions. Les subventions suivantes ont été versées et accumulées pendant l'exercice 2004-2005.

1. *Société d'aide juridique du Manitoba*

Montant versé	690 155 $
Montant à payer	1 007 629 $

2. *Société du Barreau du Manitoba*

Montant versé	230 052 $
Montant à payer	335 383 $

B. Subventions discrétionnaires en vertu des dispositions du paragraphe 90(4) de la Loi

Les subventions discrétionnaires sont accordées si, après le versement ou la déduction des sommes nécessaires à la gestion de ses affaires au cours d'un exercice et après le versement ou la déduction des subventions devant être accordées, la Fondation détient dans ses fonds un solde suffisant et, au besoin, une contribution au fonds de réserve pour subventions futures. Les subventions ou parties de subventions déjà approuvées qui sont annulées ou retournées sans avoir été utilisées peuvent s'ajouter à ce montant. La Fondation a prévu une somme de 669 000 $ pour les subventions discrétionnaires. Le total a fait l'objet d'une approbation pour le versement de subventions pendant l'exercice.

Au cours de l'exercice, le conseil d'administration a créé un programme distinct de petites subventions dans le cadre de ses fonds discrétionnaires disponibles. Le programme vise à financer des projets distincts à délai prescrit (et non pas des projets continus) dont la durée ne dépasse pas une année et qui répondent à un ou plusieurs objectifs de la Fondation. Le budget total de ces projets ne doit pas dépasser 20 000 $. Les particuliers et les organismes sans but lucratif sont admissibles, qu'il s'agisse de nouveaux requérants ou de bénéficiaires existants de la Fondation. Deux dates d'échéance sont offertes chaque année pour le programme – le 1er mars et le 31 octobre. Le montant alloué dans le budget pour ce programme par le conseil d'administration est révisé annuellement dans le cadre de l'examen général annuel des fonds budgétaires réservés aux subventions discrétionnaires.

Dix subventions discrétionnaires de base, une subvention discrétionnaire de projet et deux subventions discrétionnaires en vertu du Programme des petites subventions ont été approuvées, tel qu'indiqué ci-dessous, conformément aux objectifs prévus à l'article 88 de la Loi.

ÉDUCATION JURIDIQUE

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Subvention d'exploitation 2003-2004 38 000 $

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Subvention de projet dans le cadre du Programme des petites subventions – Révision d'un livret destiné aux femmes qui se trouvent dans une relation de violence 13 600 $

Dance Arts Vancouver Society
Subvention de projet – livret destiné aux jeunes dans le cadre de la présentation manitobaine de la pièce de théâtre « Fire – Where there's smoke » 10 000 $

Faculté de droit, Université du Manitoba
Subvention de financement 2003-2004 73 000 $

Association manitobaine des droits et libertés
Subvention de projet dans le cadre du Programme des petites subventions – Révision d'un guide pour les jeunes de moins de 18 ans 6 400 $

Native Law Centre, University of Saskatchewan
Subvention d'exploitation 2003-2004 10 000 $

RECHERCHE JURIDIQUE

Legal Research Institute, Université du Manitoba
Subvention d'exploitation 2003-2004 50 000 $

SERVICES D'AIDE JURIDIQUE

Société d'aide juridique du Manitoba
Public Interest Law Centre 150 000 $

Clinique universitaire d'aide juridique 2003-2004 60 000 $

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba)
Law Phone-In, service de référence juridique 2003-2004 43 000 $

RÉFORME DU DROIT

Commission de réforme du droit du Manitoba
Exploitation 2003-2004 100 000 $

BIBLIOTHÈQUES DE DROIT

E. K. William Law Library, Université du Manitoba
Acquisitions et entretien 2003-2004 45 000 $

The Manitoba Law Library Inc.
Bibliothèques du palais de justice 2003-2004 100 000 $

Des subventions discrétionnaires additionnelles représentant un total de 719 000 $ pour l'exercice 2004-2005 ont été approuvées; elles seront prises sur les fonds disponibles en 2003-2004.

MOT DU PRÉSIDENT

Une fois de plus, le taux d'intérêt de base réduit en vigueur pendant l'exercice 2003-2004 a eu un effet néfaste sur les revenus de la Fondation provenant de l'ICFA.

Au cours de l'exercice, le taux de base est passé graduellement de 5 % à 4 %, à un point tel que l'intérêt versé à la Fondation en vertu de l'entente de taux de base réduit conclue avec la plupart des institutions financières s'est avéré minimal. À la fin de l'exercice, le montant total des revenus provenant de l'ICFA reçus par la Fondation n'était que légèrement supérieur au montant requis pour couvrir les subventions obligatoires que la Fondation doit verser à la Société d'aide juridique du Manitoba et à la Société du Barreau du Manitoba.

Malgré cette période continue de taux d'intérêt réduit, deux points favorables méritent d'être soulignés cette année.

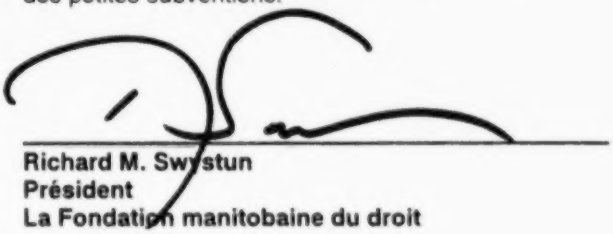
Premièrement, le conseil d'administration de la Fondation a adopté avec circonspection une nouvelle approche en ce qui concerne la gestion de son compte de réserve. Au cours des années passées, bien que l'intérêt produit par la réserve servait normalement à financer les subventions discrétionnaires prévues au budget de la Fondation, les prélèvements de fonds du compte de réserve étaient minimaux.

Tout récemment, après avoir examiné les fluctuations historiques des revenus de la Fondation provenant de l'ICFA depuis ses débuts, le conseil d'administration a jugé opportun de puiser plus largement dans son fonds de réserve afin de maintenir les niveaux de subventions discrétionnaires prévus à son budget au cours des années où les revenus provenant de l'CFA sont réduits. En utilisant le fonds de réserve de cette façon, le conseil d'administration a été en mesure de maintenir son budget de subventions discrétionnaires pour l'exercice 2003-2004 essentiellement au même niveau que celui en vigueur au cours de l'exercice précédent.

Le deuxième point à noter concerne le nouveau « Programme des petites subventions », lequel a été lancé en 2003-2004 et vise à financer des projets plus petits à durée déterminée dont le budget total ne dépasse pas les 20 000 $.

Deux petites subventions ont été accordées pendant l'exercice 2003-2004 et un montant déterminé a été ajouté comme élément du budget des subventions discrétionnaires de la Fondation afin de pouvoir assurer le maintien du financement du Programme des petites subventions dans les années futures.

J'aimerais remercier tous les directeurs de la Fondation de leur participation et des efforts qu'ils ont déployés au cours de l'année qui vient de s'écouler. J'aimerais également remercier notre directrice exécutive, Barbara Palace, et notre directrice des services de comptabilité, Helen O'Conner, pour leur travail acharné et leur dévouement au cours de l'année écoulée, avec une mention toute spéciale pour les efforts supplémentaires que Barbara Palace a fournis afin d'élaborer et de mettre en oeuvre notre nouveau Programme des petites subventions.



Richard M. Swystun
Président
La Fondation manitobaine du droit

THE MANITOBA LAW FOUNDATION

POUR OBTENIR DE L'INFORMATION SUR
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
ET RECEVOIR DES FORMULAIRES DE DEMANDE
AINSI QUE LE DERNIER RAPPORT ANNUEL,
COMMUNIQUER AVEC:

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT
412, AVENUE McDERMOT
WINNIPEG (MANITOBA)
R3A 0A9

TÉLÉPHONE : (204) 947-3142

TÉLÉCOPIEUR : (204) 942-3221

Courriel : mblawfoundation@gatewest.net

THE MANITOBA LAW FOUNDATION

FOR INFORMATION ABOUT
THE MANITOBA LAW FOUNDATION
AND TO REQUEST APPLICATION FORMS
AND THE MOST RECENT ANNUAL REPORT,
CONTACT:

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
412 McDERMOT AVENUE
WINNIPEG, MANITOBA
R3A 0A9

TELEPHONE: (204) 947-3142

FAX: (204) 942-3221

E-Mail: mblawfoundation@gatewest.net